华夏红利混合型证券投资基金

【2015】第三季度报告

2015年第3季度报告
2015年9月30日

基金管理人:华夏基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年十月二十七日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏红利混合	
基金主代码	002011	
交易代码	002011	002012
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2005年6月30日	
报告期末基金份额总额	4,771,737,841.92份	
投资目标	追求基金资产的长期增值。	
投资策略	在资产配置层面,本基金将采取积极的资产配置策略,根据对宏观经济、政策和证券市场走势的综合分析,确定基金资产在股票、债券和现金上的配置比例。在个股层面,基金主要选择具备良好现金分红能力且财务健康、具备长期增长潜力、市场估值合理的上市公司进行投资。	
业绩比较基准	本基金股票投资的业绩比较基准为富时中国A股红利150指数,债券投资的业绩比较基准为富时中国国债指数。基准收益率=富时中国A股红利150指数收益率×60%+富时中国国债指数收益率×40%。	
风险收益特征	本基金是混合型基金,风险高于债券基金和货币市场基金,低于股票基金。本基金主要投资于红利股,属于中等风险的证券投资基金品种。	
基金管理人	华夏基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	69,042,195.81
2.本期利润	-3,411,094,429.64
3.加权平均基金份额本期利润	-0.7084
4.期末基金资产净值	10,880,964,946.43
5.期末基金份额净值	2.280

注:①所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

②本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

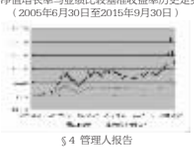
3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-22.50%	3.55%	-16.80%	2.10%	-5.70%	1.45%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华夏红利混合型证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2005年6月30日至2015年9月30日)



§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
赵航	本基金的基金经理、股票投资部执行总经理	2011-01-18	-	18年	中南财经大学投资经济专业硕士。曾任大鹏证券资产管理中心投资经理、长城证券投资银行部项目经理、鹏华基金原香华证券投资基金基金经理(2003年4月10日至2005年5月21日期间)、原中信基金中信红利精选股票型证券投资基金基金经理(2008年5月19日至2009年4月18日期间)、华夏经典配置混合型证券投资基金基金经理(2009年8月7日至2011年11月7日期间)等。
彭海伟	本基金的基金经理、股票投资部总监	2014-01-17	-	11年	中国科学院管理科学与工程学硕士。曾任原中信基金研究员,华夏基金研究员,基金经理助理等。
陈虎	本基金的基金经理、股票投资部高级副总裁	2014-11-21	-	7年	清华大学博士。曾任南方基金研究员,基金经理助理,南方恒元保本混合型证券投资基金基金经理(2012年12月14日至2014年7月18日期间)等。2014年8月加入华夏基金管理有限公司。
刘金玉	本基金的基金经理、股票投资部总监	2015-01-07	-	13年	南京大学管理学硕士。曾任中国平安保险集团资产管理中心研究员,华夏基金管理有限公司行业研究主管,泰达宏利基金研究部副总监、泰达宏利价值优化型周期类行业证券投资基金基金经理(2010年3月5日至2013年7月24日期间)、泰达宏利首选企业股票型证券投资基金基金经理(2011年3月8日至2013年7月24日期间)等。2013年8月起任职于华夏基金管理有限公司。
邓彬彬	本基金的基金经理、股票投资部高级副总裁	2015-03-17	2015-07-27	8年	中国人民银行研究生部金融学硕士。曾任国投瑞银基金管理有限公司研究员,基金经理助理等。2011年3月加入华夏基金管理有限公司,曾任研究员,基金经理助理等。

注:①上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

②证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》、基金合同和其他有关法律法规,本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合,制定并严格遵守相应的制度和流程,通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内,本公司严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《华夏基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内,未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

3季度,宏观经济形势依然较为低迷,经济增长继续下台阶,9月份PMI初值创下2009年4月份以来的新低。CPI和PPI维持低位,企业盈利增长整体放缓。受众多因素影响,上证指数本季度大幅下跌,并多次出现超过5%的日跌幅,上半年股价表现相对较强的计算机、传媒、通信、电子等板块均出现较大幅度的回调。

报告期内,本基金总体保持了较高仓位,在市场大幅下跌的情况下,基金净值受到一定影响。行业配置上,本基金在3季度依然较高比例配置了医疗服务、信息技术、文化传媒、节能环保等行业,并逐步买入了一些国企改革标的,总体行业配置和风格配置较为均衡,个股选择偏向成长股风格。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2015年9月30日,本基金份额净值为2.280元,本报告期份额净值增长率为-22.50%,同期业绩比较基准增长率为-16.80%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望4季度,随着积极财政政策的发力以及相对宽松货币政策的滞后效应,宏观经济有望企稳。CPI整体将保持低位,货币政策有望保持相对宽松的态势。股票市场前3季度波动较大,部分质地较好的股票出现大幅回调,虽然无法确定是否处于市场底部,但是有些股票已经显现出较好的投资价值。4季度市场一些重点事件需要关注:第一,10月份将召开十八届五中全会,主要议题是“十三五规划”,预计相关的政策或将出台;第二,国企改革将进一步推进。

4季度,本基金将重点在以下几个方面做好投资:第一,“十三五规划”是近期最重要的主题之一,涉及到众多行业,值得深挖;第二,保持以银行股、消费股、医药股为代表的低估值大盘蓝筹股的基本配置,增强组合的防御性;第三,重点关注国企改革带来的机会,重点挖掘大集团小公司类的上市公司资产注入、整体上市等带来的投资机会;第四,预计4季度市场将开始进行估值切换,本基金将加大文化传媒、信息技术、节能环保等成长股的深入研究,寻找业绩可能存在超市场预期且估值合理的个股。

珍惜基金份额持有人的每一分投资和每一份信任,本基金将继续奉行华夏基金管理有限公司“为信任奉献回报”的经营理念,规范运作,审慎投资,勤勉尽责地为基金份额持有人谋求长期、稳定的回报。

4.6 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

报告期内,本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	8,363,076,747.49	75.53
	其中:股票	8,363,076,747.49	75.53
2	固定收益投资	529,406,000.00	4.78
	其中:债券	529,406,000.00	4.78
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	1,176,961,935.44	10.63
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	909,236,159.87	8.21
7	其他各项资产	93,609,541.56	0.85
8	合计	11,072,290,384.36	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	204,155,459.22	1.88
B	采矿业	100,119,567.60	0.92
C	制造业	4,468,008,793.72	41.06
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	164,550,179.85	1.51
E	建筑业	85,858,601.20	0.79
F	批发和零售业	268,468,147.36	2.47
G	交通运输、仓储和邮政业	144,005,065.10	1.32
H	住宿和餐饮业	10,799,395.20	0.10
I	信息传输、软件和信息技术服务业	807,721,558.82	7.42
J	金融业	701,804,394.12	6.45
K	房地产业	107,372,437.69	0.99
L	租赁和商务服务业	48,328,706.64	0.44
M	科学研究和技术服务业	11,370.00	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	716,281,730.71	6.58
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	535,591,340.26	4.92
S	综合	-	-
	合计	8,363,076,747.49	76.86

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	300267	尔康制药	26,000,000	701,220,000.00	6.44
2	300070	碧水源	15,303,759	668,621,230.71	6.14
3	600887	伊利股份	26,000,124	399,881,907.12	3.68
4	600690	青岛海尔	35,000,042	317,100,380.52	2.91
5	300188	美亚柏科	11,526,718	256,930,544.22	2.36
6	002690	美亚光电	8,240,796	224,808,914.88	2.07
7	300336	新文化	6,948,082	173,979,973.28	1.60
8	601801	皖新传媒	6,774,270	173,963,253.60	1.60
9	600000	浦发银行	10,000,082	166,301,363.66	1.53
10	001696	宗申动力	14,663,524	159,099,235.40	1.46

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	489,986,000.00	4.50
2	央行票据	-	-
3	金融债券	39,420,000.00	0.36
	其中:政策性金融债	39,420,000.00	0.36
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	529,406,000.00	4.87

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	019428	14国债28	1,700,000	170,459,000.00	1.57
2	150001	15附息国债01	1,200,000	120,300,000.00	1.11
3	020083	15贴债09	800,000	79,088,000.00	0.73
4	019033	10国债33	700,000	70,014,000.00	0.64
5	019039	10国债39	500,000	50,125,000.00	0.46

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末无股指期货投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内,本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求,未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	4,348,062.60
2	应收证券清算款	74,455,872.05
3	应收股利	-
4	应收利息	11,411,190.54
5	应收申购款	3,394,416.37
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	93,609,541.56

5.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300070	碧水源	668,621,230.71	6.14	筹划重大资产重组事项

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	5,146,289,059.45
本报告期基金总申购份额	550,423,909.85
减:本报告期基金总赎回份额	924,975,127.38
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	4,771,737,841.92

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内披露的主要事项

2015年7月6日发布华夏基金管理有限公司关于公司、高管及基金经理投资旗下基金相关事宜的公告。

2015年7月15日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增泉州银行股份有限公司为代销机构的公告。

2015年7月20日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增中信期货有限公司为代销机构的公告。

2015年7月20日发布华夏基金管理有限公司关于调整华夏红利混合型证券投资基金基金经理的公告。

2015年8月1日发布华夏基金管理有限公司公告。

2015年8月22日发布华夏基金管理有限公司关于公司董事、监事、高级管理人员及其他从业人员在子公司兼职等情况的公告。

2015年9月1日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增上海陆金所资产管理有限公司为代销机构的公告。

2015年9月11日发布华夏基金管理有限公司关于深圳分公司经营场所变更的公告。

华夏基金管理有限公司成立于1998年4月9日,是经中国证监会批准成立的首批全国性基金管理公司之一。公司总部设在北京,在北京、上海、深圳、成都、南京、杭州、广州和青岛设有分公司,在香港及深圳设有子公司。公司是首批全国社保基金管理人、首批企业年金基金管理人、境内首批QDII基金管理人、境内首只ETF基金管理人、以及特定客户资产管理人、保险资金投资管理人、香港子公司是首批RQFII基金管理人。华夏基金是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

华夏基金以深入的投资研究为基础,尽力捕捉市场机会,为投资人谋求满意的回报。根据银河证券基金研究中心基金业绩统计报告,在基金分类排名中(截至2015年9月30日数据),华夏红利混合在44只偏股型基金(股票上限95%)中排名第9;华夏回报混合、华夏回报二号混合及华夏永福养老理财混合分别在39只绝对收益目标混合型基金中排名第11、10和第12;固定收益类产品中,华夏双债债券在88只普通债券型基金中排名第15,华夏新金宝货币及华夏财富宝货币分别在150只货币型基金中排名第10和第14。

在客户服务方面,3季度,华夏基金继续以x客户需求为导向,努力提高客户使用的便利性和服务体验:(1)联手苏宁易购打造华夏家园项目,为网上交易用户提供了优惠便捷的购物通道;(2)网上交易平台开通了适期通购买华夏兴和混合、华夏兴华混合、华夏稳增混合、华夏蓝筹混合(LOF)、华夏行业混合(LOF)、华夏中小板ETF等基金的业务并针对该业务推出4折费率优惠,为广大客户提供了更优惠的交易方式;(3)客服热线自助语音服务全面改版,新增快速查账、手机绑定等多项功能,为客户提供更便捷的自助查询服务。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

9.1.1中国证监会核准基金募集的文件;

9.1.2《华夏红利混合型证券投资基金基金合同》;

9.1.3《华夏红利混合型证券投资基金托管协议》;

9.1.4法律意见书;

9.1.5基金管理人业务资格批件、营业执照;

9.1.6基金托管人业务资格批件、营业执照。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。在支付工本费后,投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

华夏基金管理有限公司
二〇一五年十月二十七日

华夏沪港通恒生交易型开放式指数证券投资基金

【2015】第三季度报告

基金管理人:华夏基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年十月二十七日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏沪港通恒生ETF
场内简称	恒生通
基金主代码	513660
交易代码	513660
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2014年12月23日
报告期末基金份额总额	177,000,095份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金主要采用组合复制策略及适当的替代性策略以更好的跟踪标的指数,实现基金投资目标。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为经估值汇率调整的恒生指数收益率。
风险收益特征	本基金属于股票基金,风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。
基金管理人	华夏基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
境外资产托管人英文名称	-
境外资产托管人中文名称	-

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-45,215,150.90
2.本期利润	-111,103,986.66
3.加权平均基金份额本期利润	-0.4914
4.期末基金资产净值	304,507,776.70
5.期末基金份额净值	1.7204

注:①所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

②本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

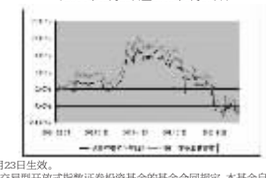
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-18.01%	1.87%	-18.57%	1.91%	0.56%	-0.04%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华夏沪港通恒生交易型开放式指数证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2014年12月23日至2015年9月30日)



注:①本基金合同于2014年12月23日生效。

②根据华夏沪港通恒生交易型开放式指数证券投资基金的基金合同规定,本基金自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十三部分“二、投资范围”、“四、投资限制”的有关约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张弘弢	本基金的基金经理、数量投资部执行总经理	2014-12-23	-	15年	硕士。2000年4月加入华夏基金管理有限公司,曾任研发发展部总经理、数量投资部副总经理等。
王路	本基金的基金经理、数量投资部执行总经理、首席量化投资官	2014-12-23	-	17年	博士。曾任美国纽约德意志资产管理公司基金经理及定量投票研究负责人,美国纽约法兴银行组合经理、大成基金国际业务部副总监等。2008年11月加入华夏基金管理有限公司,曾任数量投资部总经理。
徐猛	本基金的基金经理、数量投资部高级副总裁	2015-03-12	-	12年	清华大学工学硕士。曾任财富证券助理研究员,原中关村证券研究员等。2006年2月加入华夏基金管理有限公司,曾任数量投资部基金经理助理等。

注:①上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

②证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》、基金合同和其他有关法律法规,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合,制定并严格遵守相应的制度和流程,通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内,本公司严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《华夏基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内,未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金跟踪的标的指数为香港恒生指数,恒生指数目前是以香港股市中市值最大及成交最活跃的50家蓝筹股票为成份股样本,以其经调整的流通市值为权数计算得到的加权平均股价指数。该指数自1969年11月24日起正式发布,是香港股市最有影响力的标杆性指数。本基金主要采用组合复制策略及适当的替代性策略以更好地跟踪标的指数,实现基金投资目标。

3季度,美国经济总体维持稳定,零售、制造业数据略低于预期,耐用品销售超预期,房地产销售喜忧参半,失业率持续下降,市场对美联储加息预期升温,但受国内外风险因素影响,联储暂维持利率不变,美元呈震荡走势。在此期间,油价从60美元左右跌至38美元左右,后反弹至46美元附近。欧洲经济继续温和复苏,欧元对美元汇率维持稳定。日本经济略有改善,日元对美元汇率维持稳定。中国经济数据继续走低,央行再次降息、降准,人民币对美元贬值,政府实施了救市措施。在上述背景下,3季度美国和中国内地股市都表现为显著下跌的走势。香港市场受发达市场和中国内地市场的双重影响,也跌势显著。

报告期内,本基金认真应对日常的申购赎回等工作,努力控制交易成本和汇率风险。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2015年9月30日,本基金份额净值为1.7204元,本报告期份额净值增长率为-20.32%,同期业绩比较基准增长率为-17.68%。本基金本报告期跟踪偏离度为-2.64%,与业绩比较基准产生偏离的主要原因为目标ETF偏离、申购赎回、日常运作费用等产生的差异。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望4季度,国际方面,预计美国经济将继续温和增长,欧洲、日本经济继续改善,需关注美联储加息预期对市场的影响。国内方面,为完成全年经济增长目标,政府在继续推进改革的同时,料将继续出台一系列稳增长措施,财政政策将持续发力,经济探明底部的可能性较大。改革政策的落实和稳增长政策将会对经济和市场产生较大的影响。

市场方面,如果主要发达国家的经济能够保持稳定,国内经济能够在稳增长、促改革的推动下进一步改善,政府的救市举措能够成功稳定市场,则目前仍然处于历史相对较低估值水平的恒生指数或将会有较好的投资机会;反之,可能面临压力。

本基金将会根据基金合同要求,在紧密跟踪标的指数的基础上,做好成份股调整、应对申购赎回、限制股票替代等工作,并力争和业绩比较基准保持一致。

珍惜基金份额持有人的每一分投资和每一份信任,本基金将继续奉行华夏基金管理有限公司“为信任奉献回报”的经营理念,规范运作,审慎投资,勤勉尽责地为基金份额持有人谋求长期、稳定的回报。

4.6 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

报告期内,本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	296,076,785.71	96.99
	其中:普通股	296,076,785.71	96.99
	存托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	7,233,122.43	2.37
8	其他各项资产	1,953,383.87	0.64
9	合计	305,263,292.01	100.00

注:股票投资的公允价值包含可退替代款的估值增值。

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

金额单位:人民币元

国家(地区)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
中国香港	296,076,785.71	97.23
合计	296,076,785.71	97.23

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

金额单位:人民币元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
金融	167,682,757.04	55.07
信息技术	33,438,316.41	10.98
能源	18,639,751.35	6.12
电信服务	26,836,924.92	8.81
公用事业	15,316,339.35	5.03
工业	18,616,081.82	6.11
非必需消费品	7,655,288.61	2.51
必需消费品	7,891,326.21	2.59
材料	-	-
保健	-	-
合计	296,076,785.71	97.23

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

5.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票及存托凭证投资明细

金额单位:人民币元

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	HSBC HOLDINGS PLC	汇丰控股有限公司	00005	香港	中国香港	724,800	34,273,080.89	11.26
2	TENCENT HOLDINGS LTD	腾讯控股有限公司	00700	香港	中国香港	296,200	31,413,709.89	10.32
3	CHINA MOBILE LTD	中国移动有限公司	00941	香港	中国香港	323,500	24,358,616.38	8.00
4	AIA GROUP LTD	友邦保险控股有限公司	01299	香港	中国香港	631,600	20,748,193.58	6.81
5	CHINA CONSTRUCTION BANK	中国建设银行股份有限公司	00939	香港	中国香港	4,432,000	18,721,585.70	6.15
6	IND & COMM BK OF CHINA	中国工商银行股份有限公司	01398	香港	中国香港	3,885,000	14,212,207.23	4.67
7	CK HUTCHISON HOLDING LTD	长江和记实业有限公司	00001	香港	中国香港	141,764	11,651,164.39	3.83
8	BANK OF CHINA LTD	中国银行股份有限公司	03988	香港	中国香港	4,156,000	11,351,556.68	3.73
9	PING AN INSURANCE GROUP CO	中国平安保险(集团)股份有限公司	02318	香港	中国香港	274,000	8,618,894.82	2.83
10	CHINA LIFE INSURANCE COMPANY LTD	中国人寿保险股份有限公司	02628	香港	中国香港	390,000	8,573,043.96	2.82

注:所用证券代码采用当地市场代码。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 报告期内,本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求,未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.10.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.10.3 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	1,929,000.10
4	应收利息	1,383.77
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	23,000.00
8	其他	-
9	合计	1,953,383.87

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	537,000,095
本报告期基金总申购份额	3,000,000
减:本报告期基金总赎回份额	363,000,000
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	177,000,095

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。